

ABSTRAK

Penelitian ini menguji pengaruh timbal balik antara kapitalisasi, risiko dan efisiensi pada perusahaan perbankan di Indonesia. Penelitian ini menguji apakah kapitalisasi berkaitan dengan risiko dan efisiensi. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 96 bank komersial yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2008-2013. Penelitian ini menggunakan Stochastic Frontier Analysis (SFA) untuk menghitung nilai efisiensi bank dan metode *three-stage least square* (3SLS) digunakan untuk melihat masalah endogenitas antara kapitalisasi, risiko dan efisiensi. Hasilnya menunjukkan bahwa kapitalisasi mempunyai pengaruh timbal balik terhadap efisiensi. Perbaikan tingkat kapitalisasi berkontribusi dalam meningkatkan efisiensi, menunjukkan bahwa kapitalisasi merupakan dasar dari efisiensi bank. Penelitian ini juga menemukan bahwa risiko tidak memiliki pengaruh timbal balik terhadap efisiensi; dan kapitalisasi tidak memiliki pengaruh timbal balik terhadap risiko. Selain itu, ditemukan pengaruh negatif dan signifikan risiko terhadap efisiensi. Ini menunjukkan bahwa inefisiensi mungkin merupakan hasil dari pengelolaan jumlah kredit yang lebih besar.

Kata kunci: kapitalisasi, risiko, efisiensi

ABSTRACT

This study examines the reciprocal influence between capitalization, risk and efficiency in Indonesian banking. The objective of this study is analyzing whether bank capitalization is related to risk and efficiency. We model the relationships among capitalization, risk and efficiency for a large sample of commercial banks operating in Indonesia. The samples used in this study are 96 commercial banks that were listed on Bursa Efek Indonesia for the periods of 2008 to 2013. This study applies the Stochastic Frontier Analysis (SFA) to estimate bank cost efficiency and a three-stage least square (3SLS) method is employed to capture endogeneity problem between capitalization, risk and efficiency. The result showed that capitalization is simultaneously related to efficiency, we find that capital level improvements contribute to shore up bank's efficiency, indicating that capital position is the foundation for banks efficiency. However, we also find that risk is not simultaneously related to efficiency; and capitalization is not simultaneously related to risk. Furthermore, there is negative and significant effect of risk towards efficiency. It suggests that inefficiency may be the result of managing a larger amount of loans.

Keywords: capitalization, risk, efficiency